

金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券
投资基金
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：金信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期为 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 金信深圳成长混合 |
| 基金主代码 | 002863 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 12 月 22 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 22,426,192.98 份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制风险的前提下，从主要业务或者主体位于深圳的上市公司中选择具有持续成长能力的公司进行投资，力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | <p>本基金的投资策略主要有以下五个方面：</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金将通过跟踪考量宏观经济指标以及各项国家政策来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向，在此基础上对进行分析评估，制定大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>基金以深圳区域为投资主题，投资范围为主要业务或者主体位于深圳的上市公司，深度挖掘深圳在城市提升、改革转型、科技创新以及与世界经济融合发展过程中产生的各类投资机遇，力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>在大类资产配置的基础上，本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取的积极投资策略，把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，以获取稳健的投资收益。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。</p> <p>5、衍生品投资策略</p> <p>1) 股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。</p> <p>2) 权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具。</p> |
| 业绩比较基准 | 深证成份指数收益率×65%+中证综合债指数收益率×35% |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。 |
| 基金管理人 | 金信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2022年1月1日-2022年3月31日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -4,722,301.43 |
| 2. 本期利润 | -13,972,381.14 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.5814 |
| 4. 期末基金资产净值 | 43,522,951.95 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.941 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -22.02% | 1.84% | -12.02% | 1.04% | -10.00% | 0.80% |

| | | | | | | |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去六个月 | -8.83% | 1.70% | -9.40% | 0.84% | 0.57% | 0.86% |
| 过去一年 | 28.80% | 1.98% | -6.02% | 0.80% | 34.82% | 1.18% |
| 过去三年 | 62.56% | 1.88% | 21.08% | 0.95% | 41.48% | 0.93% |
| 过去五年 | 98.26% | 1.84% | 22.35% | 0.92% | 75.91% | 0.92% |
| 自基金合同 生效起至今 | 94.10% | 1.79% | 23.61% | 0.90% | 70.49% | 0.89% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|----------|-------------|-----------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 黄飙 | 本基金的基金经理 | 2021年5月24日 | - | 16年 | 北京大学电子信息科学与技术学士、经济学双学士、物理电子学硕士，曾任国信证券分析师，长城证券分析师、投资经理，于2021年3月加入金信基金。 |
| 孔学兵 | 本基金的基金经理 | 2020年12月11日 | 2022年1月5日 | 25年 | 男，东南大学工业管理工程学士、工商管理硕士。1996年8月至2011年4月曾任 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 南京证券股份有限公司自营投资经理、资管投资主办;2011 年 4 月至 2016 年 2 月曾任富安达基金管理有限公司董事、投资管理部总监、基金经理;2016 年 2 月至 2019 年 2 月曾任中融基金管理有限公司,任权益投资部总监、董事总经理。2020 年 2 月加入金信基金管理有限公司,现任公司首席投资官(权益)、基金经理、公司权益投资决策委员会成员。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规、中国证监会和《金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年一季度，A 股市场经受了多重冲击，包括：Omicron 变种新冠病毒在国内快速传播，到 3 月导致个别重点城市开始封区封城；2 月下旬突然爆发的俄乌战争，及其引起的通胀和国际形势的恶化，这些因素对国内外金融市场都构成了重大冲击，尤其是对投资者的情绪面构成了较大压制，风险偏好大幅降低，A 股整体尤其是成长股估值阶段性大幅下降，30 个一级行业当中，仅煤炭、房地产、农业等行业取得正收益。全季合计，万得全 A 指数下跌 14%，代表成长板块的创业板指和科创 50 下跌 20%和 22%。本基金重点配置于泛科技领域，资产组合受这些短期冲击的影响较为明显，当季净值出现阶段性较大幅度回撤。

尽管科技成长板块短期受挫，但我们对泛科技领域的发展态势和板块前景依旧非常乐观。我们看到，尽管经济走势反复受到疫情影响，但由于科技品具有供给创造需求的特点，疫情以来跟科技相关度高的行业保持了高增长，尤其是半导体及关键器件材料、新能源及电动车、工业机器人、医药生物等高科技含量产业，不但在前两年保持了高增长，在今年一季度也依然保持着中高双位数增速；从中微观草根调研也可以了解到，疫情并未减缓整个经济体系转向科技驱动的速度，产业界正大力投资的都是各大新兴科技及产品，研发投入强度持续上升，产品快速迭代。在工业产线上，各种自动化和高精度加工设备得到快速批量应用，生产效率和产品的技术含量、附加值都大幅提升。从国际范围看，尽管受到疫情、战争和加息等负面因素影响，但海外科技巨头业绩和市值继续创出新高或维持高位，科技无论是在对抗新冠病毒还是在战场上，都起到了决定性的作用，国际市场认识到，短期冲击过去以后，全球资本仍将主要投资于科技主导的领域。

展望二季度，尽管国内疫情和国际形势等扰动因素仍在，但我们认为，我国对疫情防控已经有了较充分的经验和应对手段，疫情已处于动态平衡和清除阶段，俄乌战争也逐步走向尾声，国际形势有望缓和——这些扰动因素很可能已经度过了最恶劣阶段。目前 A 股市场已进行了持续一个多季度的调整，从调整的空间和时间来看，我们认为市场已经对各项冲击都做了较为充分的反映，目前市场情绪已经处于极低水平，为数不少的个股从业绩增速与估值的匹配度看，已处于历史最优区间。因此，在利空已经被充分认识和较长时间释放之际，不应是恐慌杀跌的时候，而应该是找准产业方向，对超跌优质资产进行筛选和布局的良好时机，待市场情绪好转，具备真正科技实力的优秀公司将率先走出低谷、获得超额收益。我们将重点关注标的公司的估值与增速、格局的匹配，重点跟踪业绩兑现和穿越周期的能力，更加严格的考察公司质地、财务、同业及上下游交叉验证等多维度因素。我们将继续坚持行稳致远的投资理念，努力为投资人取得良好中长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.9410 元；本报告期基金份额净值增长率为-22.02%，业

绩比较基准收益率为-12.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 41,147,911.84 | 89.53 |
| | 其中：股票 | 41,147,911.84 | 89.53 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 84.39 | 0.00 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 3,308,925.51 | 7.20 |
| 8 | 其他资产 | 1,501,278.64 | 3.27 |
| 9 | 合计 | 45,958,200.38 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 38,517,851.84 | 88.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 2,630,060.00 | 6.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业 | | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | | - |
| P | 教育 | | - |
| Q | 卫生和社会工作 | | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | | - |
| S | 综合 | | - |
| | 合计 | 41,147,911.84 | 94.54 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 688200 | 华峰测控 | 9,200 | 4,162,264.00 | 9.56 |
| 2 | 300171 | 东富龙 | 87,000 | 3,426,930.00 | 7.87 |
| 3 | 688012 | 中微公司 | 25,000 | 2,911,250.00 | 6.69 |
| 4 | 300373 | 扬杰科技 | 38,900 | 2,879,767.00 | 6.62 |
| 5 | 688323 | 瑞华泰 | 93,723 | 2,708,594.70 | 6.22 |
| 6 | 600641 | 万业企业 | 122,900 | 2,630,060.00 | 6.04 |
| 7 | 002138 | 顺络电子 | 92,700 | 2,369,412.00 | 5.44 |
| 8 | 605111 | 新洁能 | 16,000 | 2,348,000.00 | 5.39 |
| 9 | 300623 | 捷捷微电 | 90,000 | 2,240,100.00 | 5.15 |
| 10 | 300481 | 濮阳惠成 | 95,000 | 2,239,150.00 | 5.14 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 20,284.52 |

| | | |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | 1,367,963.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 113,030.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,501,278.64 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 29,818,040.91 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,499,382.69 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 16,891,230.62 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 22,426,192.98 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本报告期末持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立于 2016 年 12 月 22 日，截止本报告期末基金成立已超过三年。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内单一投资者持有基金份额未有达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《金信深圳成长灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室

深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅备查文件。在支付工本费后，可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

金信基金管理有限公司

2022 年 4 月 22 日